

VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE INFÖR ÅRSSTÄMMAN DEN 22 MAJ 2025 I CINCLUS PHARMA HOLDING AB (PUBL)

Inför årsstämman 2025 i Cinclus Pharma Holding AB (publ) ("**Cinclus Pharma**" eller "**Bolaget**") har valberedningen, som tillsammans representerar cirka 17,2 procent av aktierna i Cinclus Pharma, utgjorts av följande ledamöter:

Bitu Sehat – Utsedd av Trill Impact Ventures (valberedningens ordförande)

Karl Tobieson – Utsedd av Linc AB

Elin Häggbom – Utsedd av PetoMaj Invest AB

Lennart Hansson – Styrelsens ordförande (adjungerad till valberedningen)

Valberedningens arbete

Valberedningen har sedan den konstituerades sammanlagt hållit två formella sammanträden, samt därutöver haft flertalet ytterligare interaktioner via telefon och e-post och intervjuat styrelseledamöterna. Valberedningen har fått en rapport av styrelsens ordförande avseende hur arbetet har bedrivits i styrelsen som helhet och i utskotten och har diskuterat styrelsens och utskottens arbete med ledamöter i styrelsen. Valberedningen har också granskat och diskuterat den styrelseutvärdering som genomförts samt utvärderat ersättningsnivån till styrelsen och jämfört den med ersättningsnivåer för andra jämförbara bolag.

Valberedningens förslag

Stämмоordförande

Valberedningen föreslår att advokat Dain Hård Nevonen, Advokatfirman Vinge, ska utses till ordförande vid stämman, eller, vid hans förhinder, den som valberedningen istället anvisar.

Förslag till styrelse m.m.

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju stämмоvalda styrelseledamöter, utan suppleanter, för tiden fram till nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Lennart Hansson, Wenche Rolfsen, Torbjörn Koivisto, Peter Unge, Anders Öhberg, Helena Levander och Nina Rawal som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Lennart Hansson föreslås omväljas till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår att styrelsearvode för perioden till och med utgången av årsstämman 2026 ska utgå enligt följande: Styrelseordförande ska erhålla 505 000 (tidigare 480 000) kronor och samtliga övriga styrelseledamöter som inte till följd av anställning eller konsultuppdrag tar del i Bolagets dagliga verksamhet ska erhålla 250 000 (tidigare 240 000) kronor vardera.

Vidare föreslås att arvode ska utgå med 50 000 (tidigare 50 000) kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 25 000 (tidigare 25 000) kronor till varje övrig ledamot av revisionsutskottet samt med 25 000 (tidigare 25 000) kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och med 12 500 (tidigare 12 500) kronor till varje övrig ledamot av ersättningsutskottet.

Revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som Bolagets revisor till och med utgången av

årsstämman 2026. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har informerat Bolaget att om årsstämman bifaller förslaget kommer den auktoriserade revisorn Lars Kylberg fortsatt att vara Bolagets huvudansvariga revisor.

Valberedningen föreslår att revisorn ska erhålla arvode enligt överenskommen räkning.

Valberedningens motiverade yttrande

Inför årsstämman 2025 har valberedningen ingående diskuterat de krav på mångfald av kompetenser, erfarenheter och bakgrunder som kan ställas på styrelsen i Cinclus Pharma. Hänsyn har tagits till Bolagets situation, strategiska utveckling, styrning och kontroll samt behovet av en balanserad sammansättning avseende kompetens, internationell erfarenhet, kön och bakgrund.

Valberedningen har även analyserat frågor om oberoende och gjort en bedömning av varje styrelseledamots kapacitet att avsätta tillräcklig tid och engagemang för uppdraget. Målsättningen har varit att säkerställa att styrelsen som helhet besitter den kompetens och erfarenhet som krävs för att leda Bolaget framgångsrikt, med särskilt fokus på dess verksamhet och utvecklingsskede.

Vidare har valberedningen beaktat behovet av en bred och diversifierad styrelse, anpassad till Bolagets strategiska utveckling samt krav på styrning och kontroll.

Valberedningen finner att styrelsens arbete har fungerat väl och att styrelsen har varit ändamålsenligt sammansatt vad gäller ledamöternas kompetenser, erfarenhet samt bredd avseende bakgrund och kvalifikationer. Mot denna situation som bakgrund har valberedningen som ett mål att behålla styrelsens profil, med särskild tonvikt på kompetens, kommersiell erfarenhet och nätverk.

Lennart Hansson har inte deltagit i valberedningens beslut såvitt avser honom själv.

Styrelsens föreslagna storlek och sammansättning ger enligt valberedningen förutsättningar att styra, utmana och stödja Bolagets ledning vad gäller strategiformulering och implementering, verksamheten och framtida utveckling på ett effektivt sätt. Valberedningens förslag till styrelse innebär att samtliga ledamöter har starka erfarenheter från ledande och strategiska positioner. Valberedningen eftersträvar mångfald i flertalet aspekter, främst gällande könsfördelning och internationell industrierfarenhet. Av de föreslagna styrelseledamöterna är fyra män och tre kvinnor, vilket valberedningen anser är förenligt med kravet på jämn könsfördelning.

Valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman 2025 vad gäller val av styrelseledamöter.

Stockholm april 2025

Valberedningen i Cinclus Pharma Holding AB (publ)